



**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.**

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

obejmujące:

1. Wprowadzenie do śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego
2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Włoszczowa, dnia 30 sierpnia 2016 r.

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie	5
Struktura władz	5
Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją	8
Udziały w innych podmiotach	9
Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi , a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.	9
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	10
Oświadczenie Zarządu	10
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	11
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	11
Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	21
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	25
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	26
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA	27
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	28
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	30
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	32
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	34
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	35
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa)	36
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	36
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	37
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	38
NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe	38
NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	38
NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	38
NOTA NR 10 Nieruchomości	38
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości	39
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	41
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	41
NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	41
NOTA NR 16 Inne inwestycje długoterminowe	41
NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	42
NOTA NR 18 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	42
NOTA NR 19 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
NOTA NR 20 Skonsolidowane zapasy	42
NOTA NR 21 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy	43
NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	43
NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	43
NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	43
NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	43
NOTA NR 26 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	44

NOTA NR 27 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie	44
NOTA NR 28 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	44
NOTA NR 29 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	44
NOTA NR 30 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45
NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2016	45
NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46
NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46
NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	47
NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	47
NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	47
NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	47
NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	47
NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa	48
NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2016	49
NOTA NR 42 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	54
NOTA NR 43 Należności warunkowe od jednostek powiązanych	54
NOTA NR 44 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych	54
NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	54
NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	54
NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	54
NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	55
NOTA NR 49 Skonsolidowane koszty według rodzaju	55
NOTA NR 50 Pozostałe przychody operacyjne	55
NOTA NR 51 Pozostałe koszty operacyjne	56
NOTA NR 52 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	56
NOTA NR 53 Przychody finansowe z tytułu odsetek	56
NOTA NR 54 Zysk ze zbycia inwestycji	56
NOTA NR 55 Aktualizacja wartości inwestycji	56
Aktualizacja wartości inwestycji	56
NOTA NR 56 Skonsolidowane inne przychody finansowe	56
NOTA NR 57 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	57
NOTA NR 58 Aktualizacja wartości inwestycji	57
Aktualizacja wartości inwestycji	57
NOTA NR 59 Inne skonsolidowane koszty finansowe	57
NOTA NR 60 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	57
NOTA NR 61 Skonsolidowany podatek odroczonej wykazany w rachunku zysków i strat	57
NOTA NR 62 Ryzyka działalności	57
NOTA NR 63 Skonsolidowana analiza wrażliwości na dzień 30.06.2016	59
NOTA NR 64 Skonsolidowana analiza wrażliwości na dzień 30.06.2015 (w tys. PLN)	60
NOTA NR 65 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2016 (w tys. PLN)	61
NOTA NR 66 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2015 (w tys. PLN)	62
Informacje dotyczące segmentów działalności	63
NOTA NR 67 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2016 (w tys. PLN)	64
NOTA NR 68 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2015 (w tys. PLN)	65
NOTA NR 69 Kontynuacja działalności	66

NOTA NR 70 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	66
NOTA NR 71 Nakłady na ochronę środowiska	66
NOTA NR 72 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.	66
NOTA NR 73 Zatrudnienie	66
NOTA NR 74 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	66
NOTA NR 75 Dywidenda	66
NOTA NR 76 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu	67
NOTA NR 77 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	68
NOTA NR 78 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016	69

Wprowadzenie

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej ZPUE SA w skład której wchodzi dane następujących podmiotów:

jednostki dominujące:

ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, której przedmiotem działalności jest głównie:

- produkcja wyrobów betonowych budowlanych, z wyjątkiem budynków prefabrykowanych,
- produkcja konstrukcji metalowych,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- towary transport drogowy pojazdami uniwersalnymi.

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2016 r. - 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2015 r. – 30.06.2015 r. oraz za okres; 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. na dzień 30.06.2016 działała w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Gajos
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kukurba
- Członek Rady Nadzorczej – Michał Wypychewicz

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek,

Członek Zarządu – Krzysztof Jamróż,

Członek Zarządu – Tomasz Stępień.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

z dniem 13 kwietnia 2016 r. Pan Przemysław Kozłowski zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Od 30 czerwca 2016 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2016:

Prokurent – Henryk Arkit

Prokurent – Iwona Dobosz

Prokurent – Dariusz Górski

Prokurent – Katarzyna Kusa
Prokurent – Wojciech Pyka
Prokurent – Stanisław Toborek
Prokurent – Piotr Zawadzki
Prokurent – Jadwiga Zawisza

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie nastąpiły zmiany w zakresie udzielonych prokur.

Biegły rewident

W dniu 30 maja 2016 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 1/05/2016 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2016.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000293339, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 3355.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

ZPUE S.A. dotychczas nie współpracowała ze spółką BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowa pomiędzy wskazanymi podmiotami z dnia 6 czerwca 2016 roku zawarta została na okres jednego roku. Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok ZPUE S.A. zapłaci 42,5 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 31 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

jednostek zależnych:

ZPUE Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

ZPUE Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000471043. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 24.07.2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki ZPUE Silesia sp. z o.o. jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy ZPUE Silesia sp. z o.o. wynosi 46.540.300,00 zł. Wspólnikiem większościowym ZPUE Silesia sp. z o.o. jest spółka ZPUE S.A., posiadająca na dzień 30 czerwca 2016 r. 928.316 udziałów tejże spółki o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza, Zarząd.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza ZPUE Silesia sp. z o.o. działała w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Tomasz Stępień;
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Krzysztof Jamróz;
- Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Grzybek;
- Członek Rady Nadzorczej – Mariusz Synowiec.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd ZPUE Silesia sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Jan Wiatowski.

Podmioty zależne od ZPUE Silesia sp. z o.o.:

ZPUE Silesia sp. z o.o. posiada 100% akcji spółki ZPUE Katowice S.A. oraz 50% udziałów spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o.

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach - jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 112.226,34 PLN, który dzieli się na 1.870.439 akcji o wartości 0,06 PLN każda. Przedmiotem działalności katowickiej spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach - jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 749.300,00 PLN, który dzieli się na 14.986 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy. Przedmiotem działalności gliwickiej spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie

ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000274469. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 16.02.2007 r.

Spółka prowadzi działalność usługową, w szczególności w zakresie: utrzymania ruchu elektrycznego, maszyn i/lub sieci komputerowej, usług kadrowo-płacowych, usług rachunkowo-księgowych.

Kapitał zakładowy spółki ZPUE Holding sp. z o.o. wynosi 52.500,00 zł. i dzieli się na 1050 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy. ZPUE S.A. posiada całość udziałów w kapitale zakładowym spółki ZPUE Holding sp. z o.o.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd ZPUE Holding sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Dalida Gepfert;
- Członek Zarządu – Piotr Zawadzki;
- Członek Zarządu – Iwona Dobosz.

ZPUE Nord sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie

ZPUE Nord sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000501272. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.03.2014 r.

Jako podstawowy przedmiot działalności Spółki została wskazana produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. wynosi 5.000,00 zł. i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł. każdy, które w całości posiada spółka ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd Spółki ZPUE Nord sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek.

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026740. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 10.07.2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części, konstrukcji do stacji słupowych oraz linii napowietrznych SN i nN, a także produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. składa się ze 488 udziałów o łącznej wartości 244.000,00 zł., które w całości posiada ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Bogdan Słowik

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000052287. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.10.2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych do stacji słupowych i linii napowietrznych, produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcja sprzętu instalacyjnego, produkcja rozdzielnic transformatorowych nn i modułów pomiarowo-rozłącznikowych SN oraz produkcja słupowych stacji transformatorowych.

Kapitał zakładowy ZPUE EOP sp. z o.o. składa się ze 1626 udziałów o łącznej wartości 813.000,00 zł. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE EOP sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd ZPUE EOP sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Bogdan Słowik

Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r. nie zostały uwzględnione zagraniczne spółki zależne ZPUE S.A., w skład których na dzień 30 czerwca 2016 r. wchodziły:

- **Spółka „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)** - zajmująca się w szczególności produkcją obudów betonowych oraz kompletnych stacji transformatorowych w obudowach betonowych. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosił 10.000,00 rubli. Na koniec I półrocza 2016 r. ZPUE S.A. posiadała udział o wartości 10.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz

uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Na udziały w tej spółce utworzono odpis w kwocie 1 132 090,23 PLN.

- **Spółka „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)** - zajmująca się w szczególności wynajmem nieruchomości, oraz utrzymaniem ruchu w spółce ZBKTP. Kapitał zakładowy tej spółki na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosił 85.000.000,00 rubli. Na koniec I półrocza 2016 r. ZPUE S.A. posiadała udział o wartości 85.000.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- **Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy)** - zajmująca się w szczególności działalnością handlową na terenie Ukrainy. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- **Spółka ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska)** - zajmująca się w szczególności działalnością handlową na terenie Czech. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. posiada 100% udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- **Spółka ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii)** - zajmująca się w szczególności działalnością handlową oraz produkcją obudów betonowych na terenie Bułgarii. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 300 BGN. ZPUE S.A. posiada 300 udziałów o łącznej wartości 300 BGN, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje danych finansowych spółek zarejestrowanych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, ze względu na ich niewielką istotność w wartościach skonsolidowanych grupy oraz trudności w pozyskaniu i zaprezentowaniu wiarygodnych danych finansowych. ZPUE S.A. traktuje jednakże posiadanie udziałów w powyższych spółkach jako inwestycje długoterminowe, nakierowane na rozbudowę dotychczasowej oferty produktowej oraz zakłada, że przyczynią się one do gruntownego rozpoznania rynków zagranicznych, co umożliwi nawiązanie określonych kontaktów handlowych.

Udziały w innych podmiotach

Na dzień 30 czerwca 2016 r. ZPUE S.A. posiada również 28 udziałów w Przedsiębiorstwie Produkcyjnym Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu, które uprawniają do oddania 28 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, co stanowi 3,92% ogólnej liczby głosów. Wskazana jednostka nie wchodzi jednak w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., zatem nie jest objęta konsolidacją.

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

- W dniu 7 kwietnia 2016 r. ZPUE S.A. podjęła uchwały o reorganizacji spółek rosyjskich poprzez połączenie spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacij” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) oraz spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje). W dniu 29 lipca 2016 r. proces połączenia został zakończony i nastąpiło wykreślenie spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) z rejestru. W wyniku połączenia majątek spółki „Promysliennyje inwiesticii” został przejęty przez spółkę „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacij”.

- Na dzień 30 sierpnia 2016 r. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. .
- W dniu 19 maja 2016 r. pomiędzy ZPUE S.A. a Vilium Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie została zawarta umowa sprzedaży udziałów w spółce ZPUE Concrete sp. z o.o., będącej spółką zależną od ZPUE S.A. Na mocy przedmiotowej umowy spółka ZPUE S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółce ZPUE Concrete sp. z o.o. (tj. 76 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy i łącznej wartości nominalnej 3 800,00 zł.) na rzecz spółki Vilium Investments sp. z o.o.
Z dniem dokonania przez ZPUE S.A. sprzedaży udziałów w spółce ZPUE Concrete sp. z o.o., podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. przestały również być spółki: ZPUE Tools sp. z o.o. i ZPUE Poles sp. z o.o., w których całościowe pakiety udziałów posiadała spółka ZPUE Concrete sp. z o.o.
- W dniu 18 maja 2016 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS, wydał postanowienie o wpisaniu w rejestrze przedsiębiorców obniżenia kapitału zakładowego spółki ZPUE Holding sp. z o.o. z kwoty 104.950,00 zł. do kwoty 52.500,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, związane było z umową przeniesienia własności udziałów w spółce ZPUE Holding sp. z o.o. w celu ich umorzenia, zawartą w dniu 11 grudnia 2015 roku pomiędzy ZPUE Holding sp. z o.o. a ZPUE Concrete sp. z o.o. Na mocy powyższej umowy spółka ZPUE Concrete sp. z o.o. przeniosła na spółkę ZPUE Holding sp. z o.o. własność wszystkich udziałów posiadanych w ZPUE Holding sp. z o.o. (tj. 1.049 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. i łącznej wartości nominalnej 52 450,00 zł.) celem ich umorzenia. W związku z umorzeniem przeniesionych udziałów i tym samym obniżeniem kapitału zakładowego spółki ZPUE Holding sp. z o.o., jedynym wspólnikiem tej spółki została ZPUE S.A.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek. W dniu 7 kwietnia 2016 r. ZPUE S.A. podjęła uchwały o reorganizacji spółek rosyjskich poprzez połączenie spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) oraz spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje). W dniu 29 lipca 2016 r. proces połączenia został zakończony i nastąpiło wykreślenie spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) z rejestru. W wyniku połączenia majątek spółki „Promysliennyje inwiesticii” został przejęty przez spółkę „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji”.

Na dzień 30 sierpnia 2016 r. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Oświadczenie Zarządu

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządom spółek nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Dane wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone w oparciu o MSR **34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa**.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o. o, ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o , ZPUE Nord Sp. z o.o, ZPUE Gliwice Sp. z o.o. i ZPUE Katowice Sp. z o.o.

Dane porównywalne obejmują sprawozdanie skonsolidowane jednostki dominującej ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o. o, ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o, ZPUE Concrete Sp. z o.o. ZPUE Nord Sp. z o.o, ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools. Sp. z o.o., ZPUE Gliwice Sp. z o.o. i ZPUE Katowice Sp. z o.o.

Dane zawarte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółkach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2016 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stosowane przez jednostki objęte konsolidacją zasady rachunkowości dostosowane są do wymogów wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach na podstawie ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych (dalej UOR).

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

Za *rzeczowe aktywa trwałe* uznaje się takie składniki aktywów, które:

- są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako składnik aktywów jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że jednostki uzyskają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz, że można wycenić w sposób wiarygodny cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów.

Do środków trwałych jednostek zalicza się;

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty.

Do środków trwałych jednostek zalicza się również obce środki trwałe używane przez nie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystające z tych środków jednostki. Przedmioty w cenie do 3 500,00 zł. traktowane są jako materiały. Z chwilą wydania do użytkowania wartość ich odpisuje się w koszty materiałowe oraz ujmuje w ewidencji pozabilansowej ilościowo-wartościowej. Materiały objęte są ewidencją pozabilansową wg miejsc użytkowania. Za kryterium do objęcia materiałów ewidencją przyjęto okres użytkowania dłuższy niż rok.

Środki trwałe w cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.)

Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

Za *wartości niematerialne* uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym, nakłady na prace rozwojowe,
- wartość firmy,

- know-how

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Pozycja rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wyceniana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cla i importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem. W przypadku wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania.

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym środków trwałych jest „Księga inwentarzowa środków trwałych” z podziałem na grupy środków trwałych.

„Księga inwentarzowa środków trwałych” obejmuje m.in. następujące pozycje:

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu,
- datę przyjęcia na stan, numer dowodu, rodzaj dowodu,
- rok budowy (nabycia),
- nazwę środka trwałego,
- symbol klasyfikacji rodzajowej środka trwałego,
- wartość początkową,
- zmiany wartości następujące w okresie użytkowania,
- roczną stopę amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę amortyzacji,
- umorzenie dotychczasowe,
- wartość netto,
- datę wycofania z użytkowania i numer dowodu,
- inne dane (wydział, stanowisko kosztów, rodzaj pozyskanego dofinansowania itp.).

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym wartości niematerialnych i prawnych jest „Księga wartości niematerialnych i prawnych”.

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,
- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,
- datę księgowania i numer dowodu nabycia,
- datę oddania do użytku,
- wartość początkową,
- roczną stopę amortyzacji,
- wartość amortyzacji rocznej, miesięcznej i od początku użytkowania,
- wartość netto,
- datę pełnego umorzenia,

- datę i numer dowodu wycofania z ewidencji,
- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

Obce środki trwałe ujmuje się w ewidencji pozabilansowej.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, która już została ujęta jako składnik aktywów są dodawane do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższa korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe późniejsze nakłady są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Nakłady na remonty i konserwacje rzeczowych aktywów trwałych ponoszone w celu przywrócenia lub utrzymania przyszłych korzyści ekonomicznych, jakich jednostka może oczekiwać w oparciu o pierwotnie oszacowane korzyści ujmuje się jako koszty w momencie poniesienia.

Główne części składowe niektórych pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako odrębne aktywa, z uwzględnieniem niezależnego okresu ich ekonomicznego użytkowania.

Umorzenie

Podlegająca amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwałych rozkładana jest w sposób systematyczny na przestrzeni okresu ich użytkowania. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

Okres użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz metoda amortyzacji podlega corocznej weryfikacji i jeżeli oczekiwania znacząco różnią się od wcześniejszych szacunków, odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy są korygowane.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

- numer inwentarzowy,
- symbol klasyfikacji rodzajowej,
- nazwę obiektu,
- datę przyjęcia do użytkowania,
- wartość początkową,
- metodę amortyzacji,
- stopę rocznej amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę odpisów.

W przypadku środków trwałych przyjętych użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, które w myśl przepisów ustawy o rachunkowości zaliczane są do środków trwałych – okres amortyzacji ustala się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności.

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

Środki trwałe i wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

Środki trwałe z grup 0,1,2 wycenione są wg wartości godziwej. Środki trwałe z pozostałych grup wyceniane są wg cen nabycia bądź kosztu wytworzenia.

W przypadku nieruchomości grupa 0-grunty wycenione zostały wg wartości godziwej. Nie podlegają amortyzacji.

Grupa 1 –Budynki i lokale wyceniane wg wartości godziwej umarzone są przez okres 720 miesięcy –stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki w ramach tej grupy od 120 do 480 miesięcy.

Grupa 2 –Obiekty inżynierii lądowej i wodnej, wycenione wg wartości godziwej umarzone są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwałe od 120 do 300 miesięcy.

Środki trwałe w budowie

wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

Nieruchomości

ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub też wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

- cen ewidencyjnych; wartość zapasów do kosztów wytworzenia korygują odchylenia, które rozliczane są na zapas i na rozchód zapasów na podstawie wskaźnika odchyień.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

- bezpośrednich kosztów wytworzenia, na które składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i materiały bezpośrednie. Składają się na nie także systematycznie rozłożone, stałe i zmienne koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na wyroby gotowe. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji i utrzymania budynków i wyposażenia fabryki oraz produkcyjne (fabryczne) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. W odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,
- należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

Zobowiązania wg zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe, dla których określony jest termin wymagalności wycenia się zgodnie z MSR 39 tj. wg zamortyzowanego kosztu.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwę zmniejsza zrealizowanie obowiązku, na który została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Wycena instrumentów finansowych:

- Dla instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek wartość godziwą ustala się na podstawie ich bieżącej ceny zakupu/sprzedaży.
- Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), ustala się wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny.
- Wartość godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu tych papierów, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.
- Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
- Wartość godziwa udziałów w zamkniętych funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych tych funduszy.

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez jednostkę gwarancji lub poręczeń majątkowych.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

W jednostkach mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się następującymi cechami:

- ich wartość zależy od zmiany wartości instrumentu bazowego (stopy procentowej, kursu bazowego, kursu wymiany walut itp.),
- wydatki początkowe na ich nabycie nie występują lub są bardzo niskie,
- rozliczenie instrumentu nastąpi w przyszłości.

Kontrakty terminowe mogą być zawierane w celu zabezpieczenia się przez jednostkę przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

- zabezpieczenia wartości godziwej, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami finansowymi lub określoną ich częścią,
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach

pieniężnych wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami.

Kontrakty dotyczące instrumentów finansowych uznaje się za służące ograniczeniu ryzyka związanego z aktywami lub pasywami jednostki, tj. zabezpieczeniu tych aktywów lub pasywów, jeżeli co najmniej:

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wpływem zmian stopy procentowej albo kursu waluty,
- stopień pewności oczekiwań dotyczących przewidywanych w wyniku kontraktu przepływów środków pieniężnych jest znaczny.

Jeżeli powyższe warunki zostały spełnione, to przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów uwzględnia się wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić pojedynczy składnik wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań bądź nie wprowadzone do ksiąg rachunkowych prawdopodobne przyszłe zobowiązania lub transakcje.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić również grupa aktywów lub zobowiązań. Zabezpieczenie może dotyczyć jednego z czynników ryzyka zagrażającego zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pod warunkiem, że efektywność takiego czynnika ryzyka może być efektywnie zmierzona.

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. Nr 149, poz. 1674).

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- 1) z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- 2) z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

Bierne rozliczenia międzyokresowe prezentuje się w pasywach bilansu w pozycji: „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym 246, na którym prowadzona jest szczegółowa analityka otrzymanych dotacji. Dotacje zaewidencjonowane na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów rozliczenie są w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z otrzymanych dotacji. Przyjęcie środków trwałych do ewidencji środków trwałych w module „Środki trwałe” pozwala na wprowadzenie odznaczenia pozwalającego na rozróżnienie środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz określenie wartości amortyzacji odpowiadającej części sfinansowanej dotacją.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzą koszty pośrednie. W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty na targi itp.).

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym z jednej strony oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania - z drugiej strony. Rozróżnienie analityczne w kontach bilansowych ma potwierdzenie w ewidencji pozabilansowej grupującej koszty i przychody na kontach zespołu „9”. Dodatkowo na kontach zespołu „9” ewidencjonowane są koszty i przychody, które nie zostały zaewidencjonowane na kontach bilansowych, a mają wpływ na ustalenie podstawy opodatkowania. Są to m.in. wypłacone w okresie sprawozdawczym, a dotyczące okresu minionego: wynagrodzenia, składki ZUS i inne świadczenia pracownicze, zapłacone odsetki i inne.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

Jednostki wchodzące w skład grupy ZPUE SA sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

- skonsolidowanego wyniku ze sprzedaży,
- skonsolidowanego wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- skonsolidowanego wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia skonsolidowanego wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Jednostki wchodzące w skład grupy sporządzają sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu sprawozdawczego, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej ZPUE SA sporządzają skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd ZPUE S.A..

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- c) skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- e) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- f) informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2016 roku, obejmujący okres od 01.01.2016 do 30.06.2016, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku tj. od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, i na dzień 30 czerwca 2015, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2015 roku obejmujące okres od 01.01.2015 do 30.06.2015, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku tj. od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30 czerwca 2016 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową ZPUE S.A. został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- **Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień**

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych 2015 rok i/lub na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- *Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- *Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji* opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami* opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółek. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji w dniu 30 sierpnia 2016 r.

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)				
	Nr noty	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Aktywa trwałe		262 797	257 768	242 439
Wartości niematerialne	1,2,3	27 833	26 730	25 767
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	207 755	204 198	195 688
Należności długoterminowe	7,8,9	943	317	233
Inwestycje długoterminowe w tym:		15 471	15 457	10 322
<i>Nieruchomości</i>	10,11	3 699	2 535	0
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,15	10 367	11 499	8 967
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	16,17,18	1 405	1 423	1 355
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		10 795	11 066	10 429
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19	10 795	11 066	10 429
Aktywa obrotowe		237 780	265 057	230 820
Zapasy	20,21	71 774	57 433	57 706
Należności krótkoterminowe:	22,23,24,25,26,27	139 264	179 056	132 286
1. Należności od jednostek powiązanych	23	8 481	5 073	5 067
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:		130 783	173 983	127 219
a) z tytułu dostaw i usług	26,27	123 532	163 944	117 071
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych		249	1 280	1 574
c) inne		6 960	8 759	8 574
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28,29	21 652	23 863	34 327
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	5 090	4 705	6 501
Aktywa razem		500 577	522 825	473 259
Kapitał (fundusz) własny		285 374	295 807	265 059
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	31	12 362	12 362	12 362
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		241 493	222 540	222 666
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 549	20 513	20 497
<i>Zysk (strata) netto</i>		10 578	40 216	9 364
<i>Udziały niekontrolowane</i>		392	176	170
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		215 203	227 018	208 200
Rezerwy na zobowiązania w tym:	32,33,34,35	17 012	17 580	16 886
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		11 729	11 651	11 951
Zobowiązania długoterminowe	36,37,38	20 963	19 960	15 276
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	39,40,41	165 147	176 429	161 588
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		1	0	0
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		165 146	176 429	161 588
Rozliczenia międzyokresowe	42	12 081	13 049	14 450
Kapitał własny i zobowiązania, razem		500 577	522 825	473 259

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	45,46,47,48	263 441	228 804
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	49	210 991	182 160
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		52 450	46 644
Koszty sprzedaży	49	8 245	8 271
Koszty ogólnego zarządu	49	31 330	27 632
Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)		12 875	10 741
Pozostałe przychody operacyjne	50	3 617	3 720
Pozostałe koszty operacyjne	51	1 659	1 302
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)		14 833	13 159
Przychody finansowe	52,53,54,55,56	1 502	633
Koszty finansowe	57,58,59	2 287	1 704
Zysk (strata) brutto (L+/-M)		14 048	12 088
Podatek dochodowy	60,61	3 476	2 719
Zysk (strata) netto (N-O-P)		10 572	9 369
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		-6	5
Wynik finansowy przypadający na grupę		10 578	9 364

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) netto	10 572	9 369
Inne całkowite dochody:	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	10 572	9 369
- w tym przypadające na udziały niekontrolujące	-6	5
- w tym przypadający na Grupę	10 578	9 364

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	14 048	12 088
II. Korekty razem:	11 991	13 384
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	6	-5
2. Amortyzacja	9 345	9 416
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	84	1 596
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	762	625
5. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	878	311
6. Zmiana stanu rezerw	-633	-1 060
7. Zmiana stanu zapasów	-14 401	-22 870
8. Zmiana stanu należności	38 868	61 779
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-17 411	-29 599
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 344	-3 192
11. Podatek dochodowy zapłacony	-4 163	-3 617
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	26 039	25 472
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 336	41
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 209	41
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3. Wpływy z aktywów finansowych	127	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	13 773	10 532
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 758	10 516
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Wydatki na aktywa finansowe	15	16
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-11 437	-10 491
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	13 552	22 928
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
2. Kredyty i pożyczki	13 551	22 839
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1	89
II. Wydatki	30 522	16 479
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	20 117	0

3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	7 757	14 793
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 654	1 062
8.	Odsetki	776	624
9.	Inne wydatki finansowe	218	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-16 970	6 449
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 368	21 430
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 211	21 361
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	-157	69
F.	Środki pieniężne na początek okresu	23 972	12 910
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	21 604	34 340

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	295 807	271 825	271 825
- korekty wyceny			
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	295 807	271 825	271 825
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	222 540	203 154	203 154
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	18 953	19 512	19 512
zwiększenie (z tytułu)	20 102	19 512	19 512
- z podziału zysku	20 099	19 512	19 512
zmniejszenie z tytułu:	1 149	0	0
- sprzedaży udziałów w spółkach zależnych	1 149	0	0
- zrealizowania marży na zapasach	0	126	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	241 493	222 540	222 666
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 513	20 432	20 432
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	36	81	65
zwiększenie z tytułu:	36	81	65
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczony od amortyzacji środków trwałych przeszacowanych	36	81	65
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 549	20 513	20 497
Kapitał mniejszościowy na BO	176	167	167
Zmiany kapitału	216	9	3
Zwiększenie z tytułu:	216	9	3
- podziału zysku	216	9	3
Zmniejszenie	0	0	0
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	392	176	170
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	40 216	35 710	35 710
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	40 216	35 710	35 710
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	40 216	35 710	35 710

a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	40 216	35 710	35 710
- podziału zysku	40 216	35 710	35 710
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto	10 578	40 216	9 364
a) zysk netto	10 578	40 216	9 364
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	285 374	295 807	265 059
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	284 982	295 631	264 889
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	392	176	170

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	263 441	228 804	60 139	55 346
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 833	13 159	3 386	3 183
Zysk (strata) brutto	14 048	12 088	3 207	2 924
Zysk (strata) netto przypadający na Grupę	10 578	9 364	2 415	2 265
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 039	25 472	5 944	6 161
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 437	-10 491	-2 611	-2 538
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 752	6 449	-3 824	1 560
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 150	21 430	-491	5 184
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	7,53	6,67	1,72	1,61
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	7,53	6,67	1,72	1,61
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	14,33	11,61	3,27	2,81

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa, razem	500 577	522 825	113 112	122 686
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	215 203	227 018	48 628	53 272
Zobowiązania długoterminowe	20 963	19 960	4 737	4 684
Zobowiązania krótkoterminowe	165 147	176 429	37 317	41 401
Kapitał własny	285 374	295 807	64 484	69 414
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 793	2 901
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję	203,84	211,29	46,06	49,58
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	203,84	211,29	46,06	49,58

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 30 czerwca 2016 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,4255 zł. i na dzień 31 grudnia 2015 r. – 4,2615 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - dla okresu styczeń – czerwiec 2016 r. – 4,3805 zł.
 - dla okresu styczeń – czerwiec 2015 r. – 4,1341 zł.

Kurs EUR do wyliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-30.06.2016 r.		
Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
019/A/NBP/2016 z dnia 29.01.2016 r.	styczeń	4,4405
040/A/NBP/2016 z dnia 29.02.2016 r.	luty	4,3589
062/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016 r.	marzec	4,2684
083/A/NBP/2016 z dnia 29.04.2016 r.	kwiecień	4,4078
103/A/NBP/2016 z dnia 31.05.2016 r.	maj	4,3820
125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016 r.	czerwiec	4,4255
Średni kurs EUR		4,3805

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-30.06.2015 r.		
Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
20/A/NBP/2015 z dnia 30.01.2015 r.	styczeń	4,2081
40/A/NBP/2015 z dnia 27.02.2015 r.	luty	4,1495
62/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015 r.	marzec	4,0890
83/A/NBP/2015 z dnia 30.04.2015 r.	kwiecień	4,0337
103/A/NBP/2015 z dnia 31.05.2015 r.	maj	4,1301
124/A/NBP/2015 z dnia 30.06.2015 r.	czerwiec	4,1944
Średni kurs EUR		4,1341

Kurs walut przyjęte do wyceny składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy:

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.06.2016 r. – Tabela 125/A/NBP/2016 – 4,4255 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.06.2016 r. – Tabela 125/A/NBP/2016 – 3,9803 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2015 r. – Tabela 254/A/NBP/2015 – 4,2615 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2015 r. – Tabela 254/A/NBP/2015 – 3,9011 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.06.2015 r. – Tabela 124/A/NBP/2015 – 4,1944 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.06.2015 r. – Tabela 124/A/NBP/2015 – 3,7645 PLN

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2016 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 9 790 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą na dzień 30.06.2016 r. wynosi 7,53 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2015 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 9 364 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06. 2015 r. wyniósł 7,20 zł.

Zarówno w I półroczu roku 2016 jak i I półroczu 2015 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2016 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 285 374 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na

jedną akcję na dzień 30.06.2016 r. wynosiła 203,84 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2015 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 295 807 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 211,29 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2015 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 265 059 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na 30.06.2015 r. wynosiła 189,33 zł.

W I półroczu roku 2016 jak i w roku 2015 r. nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozważniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
koszty prac rozwojowych	13 752	12 252	10 392
wartość firmy	12 167	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 840	2 348	2 430
-oprogramowanie komputerowe	786	1 084	1 142
inne wartości niematerialne	74	63	778
Wartości niematerialne, razem	27 833	26 730	25 767

NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w tys. PLN						
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: -oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem	
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	29 514	12 167	9 973	7 292	2 306	53 960
zwiększenia (z tytułu):	2 551	0	34	28	24	2 609
- zakupu	2 551	0	34	28	24	2 609
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	152	152	0	152
-likwidacji	0	0	152	152	0	152
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 065	12 167	9 855	7 168	2 330	56 417
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	17 262	0	7 725	6 208	2 243	27 230
amortyzacja za okres (tytułu)	1 051	0	292	175	14	1 357
-odpisów	1 051	0	440	323	14	1 505
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-148	-148	0	-148
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18 313	0	8 017	6 383	2 257	28 587
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 752	12 167	1 840	786	74	27 833

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Własne	27 833	26 730	25 767
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	27 833	26 730	25 767

NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
środki trwałe, w tym	186 108	190 418	185 690
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	20 524	20 551	20 551
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	95 772	96 023	97 010
-urządzenia techniczne i maszyny	45 194	48 685	44 297
-środki transportu	21 622	21 771	21 036
-inne środki trwałe	2 996	3 388	2 796
środki trwałe w budowie	21 647	13 780	9 998
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	207 755	204 198	195 688

NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) w tys. PLN						
	-grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	20 551	108 886	115 747	34 272	9 961	289 417
zwiększenia (z tytułu)	28	2 170	2 903	1 719	117	6 909
-nabycia i wytworzenia we własnym zakresie	28	2 170	768	159	117	3 214
-korzystania w ramach umów leasingu	0	0	2 135	1 560	0	3 695
zmniejszenia (z tytułu)	55	1 777	3 073	568	108	5 526
- zmiany przeznaczenia	55	1 777	0	144	0	1 921
- sprzedaży	0	0	3 073	424	108	3 605
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	20 524	109 279	115 577	35 423	9 970	290 773
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	13 612	67 014	12 489	6 573	99 688
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	-105	3 369	1 312	401	4 977
-odpisów	0	1 169	4 272	1 667	506	7 614
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	-1 274	-903	-355	-105	-2 637
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	13 507	70 383	13 801	6 974	104 665
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	20 524	95 772	45 194	21 622	2 996	186 108

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
własne	164 535	171 207	167 817
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 573	19 211	17 873
Środki trwałe bilansowe, razem	186 108	190 418	185 690

NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
należności od jednostek powiązanych	756	181	0
należności od pozostałych jednostek	187	136	233
Należności długoterminowe netto	943	317	233
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3	5
Należności długoterminowe brutto	946	320	238

NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	3	5	5
zwiększenia z tytułu rozszerzenia grupy	0	0	0
zmniejszenia z tytułu rozwiązania	0	2	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3	5

NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	697	121	115
w walutach obcych	246	196	118
- równowartość EUR	60	15	118
- równowartość RUB	186		
Należności długoterminowe razem	943	317	233

NOTA NR 10 Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości godziwej. Wartość nieruchomości inwestycyjnych została określona na podstawie ekspertyzy niezależnego rzeczoznawcy na dzień 31.12.2010. Wartość ta podlega corocznym odpisom aktualizującym. Odpisy aktualizujące zmniejszają wartość inwestycji w nieruchomości w związku z ekonomicznym bądź prawnym zużyciem inwestycji, a zwiększają wskutek aktywowania poniesionych nakładów. Wartość inwestycji długoterminowych ulega również zwiększeniu wskutek nabycia nowych nieruchomości bądź zmiany przeznaczenia istniejących środków trwałych na rzecz działalności inwestycyjnej. Zmniejszenie wartości inwestycji następuje wskutek sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego nieruchomości zapewniającego charakter przeznaczenia. W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie dokonała sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości

(w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	2 535	0	0
zwiększenia	1 777	2 544	0
Zmniejszenia z tytułu:	613	9	0
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	613	9	0
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	0	0
stan na koniec okresu	3 699	2 535	0

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA – podmiot dominujący w grupie kapitałowej ZPUE SA posiada:

28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 48 tys. PLN. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

928 316 udziałów w spółce ZPUE Silesia Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości 46 418 tys. PLN. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 99,73% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 99,73% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 46 418 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi 46 540 tys. PLN i dzieli się na 930 806 udziałów po 50,00 PLN każdy.

488 udziałów w spółce ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. w Raciążu o łącznej wartości 244 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 3 535 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. PLN i dzieli się na 488 udziałów po 500,00 PLN każdy.

1 626 udziałów w spółce ZPUE EOP Sp. z o.o. w Kaliszu łącznej wartości 813 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 17 171 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. PLN i dzieli się na 1 626 udziałów po 500,00 PLN każdy.

100 udziałów w spółce ZPUE Nord Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 PLN każdy.

1050 udziałów w spółce ZPUE Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 52,5 tys. zł. Wartość posiadanych udziałów wynosi 4 000 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Holding sp. z o.o. wynosi 52,5 tys. zł. i dzieli się na 1050 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy. ZPUE S.A. posiada całość udziałów w kapitale zakładowym spółki ZPUE Holding sp. z o.o.

Udział w spółce „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytego udziału wynosi 1 132 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO wynosi 10.000,00 rubli. Na dzień 30.06.2016 spółka ZPUE S.A. dokonała odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) o kwotę 1 132 tys. zł.

Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 9 763 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO wynosi 85.000.000,00 rubli.

W dniu 7 kwietnia 2016 r. ZPUE S.A. podjęła uchwały o reorganizacji spółek rosyjskich poprzez połączenie spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Komplektnych Transformatorowych Stacji) oraz spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje). W dniu 29 lipca 2016 r. proces połączenia został zakończony i nastąpiło wykreślenie spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) z rejestru. W wyniku połączenia majątek spółki „Promysliennyje inwiesticii” został przejęty przez spółkę „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji”.

Na dzień 30 sierpnia 2016 r. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Komplektnych Transformatorowych Stacji) oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dnipropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 37 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o. wynosi 8 000,00 euro.

Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 459 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK.

Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość nabytych udziałów wynosi: 1 tys. PLN.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe ZPUE S.A., ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o. ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o. oraz spółki zależne od ZPUE Silesia Sp. z o.o. tj. ZPUE Gliwice Sp. z o.o. i ZPUE Katowice S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały w powyższych spółkach podlegały wyłączeniu. Nie objęto konsolidacją sprawozdań finansowych jednostek zależnych: Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO, „Promysliennyje inwiesticii” OOO, ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dnipropietrowski, Ukraina), ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade), ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany), ze względu na małą istotność danych w wartościach skonsolidowanych grupy oraz ze względu na fakt, iż koszty pozyskania wiarygodnych informacji finansowych przewyższyłyby korzyści ekonomiczne z ich pozyskania i zaprezentowania.

Konsolidacją nie objęto również sprawozdań spółek: ZMER Kalisz Sp. z o.o. i sprawozdań spółek posiadanych przez ZPUE

Silesia Sp. z o.o. w spółkach niepowiązanych. Łączna wartość udziałów w spółkach niepowiązanych, będących w posiadaniu ZPUE Silesia Sp. z o.o wynosi: 60 tys. zł.

Prezentowane na dzień 30.06.2016 r. długoterminowe aktywa finansowe wykazywane są w wartości godziwej. Na dzień 30.06.2016 spółka ZPUE S.A. dokonała odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) o kwotę 1 132 tys. zł.

NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w jednostkach zależnych	10 260	11 392	8 860
w jednostkach współzależnych	0	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0	0
we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
w jednostkach pozostałych	107	107	107
- udziały i akcje	107	107	107
- pozostałe	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	10 367	11 499	8 967

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	11 499	8 951	8 951
zwiększenia	0	2 548	16
zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego wartość	1 132	0	0
stan na koniec okresu	10 367	11 499	8 967

NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	11 499	11 499	8 967
- akcje	11 499	11 499	8 967
- obligacje	0	0	0
- inne	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	11 499	11 499	8 967
Wartość na początek okresu razem	10 817	8 951	8 951
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	-1 132	0	0
Wartość bilansowa razem	10 367	11 499	8 967

NOTA NR 16 Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwałe z grupy od 3 do 8 przeznaczone na wynajem długoterminowy. Wartość innych inwestycji długoterminowych wykazywana jest w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie dowodów pochodzących z rynku w momencie zakupu korygowanych ekonomicznym bądź prawnym zużyciem. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z inwestycji długoterminowych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego przedmiotów najmu zapewniającego charakter

przeznaczenia. W ocenie zarządu wartość pozostałych inwestycji długoterminowych po korekcie o odpisy aktualizujące odpowiada wartości godziwej.

NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Inne inwestycje długoterminowe razem	1 405	1 423	1 355

NOTA NR 18 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	1 405	1 423	1 355
w walutach obcych	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 405	1 423	1 355

NOTA NR 19 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesione na:	11 066	10 582	10 582
- na wynik finansowy	3 480	2 996	2 996
- na kapitał własny	7 586	7 586	7 586
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	327	1 369	281
- odniesienie na wynik finansowy	327	1 369	281
- odniesienia na kapitał własny	0	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia, w tym odniesione na:	598	884	434
- na wynik finansowy okresu	598	884	405
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	29
- odniesienia na kapitał własny	0	0	0
odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:	10 795	11 066	10 429
odniesienie na wynik finansowy	3 209	3 480	2 843
odniesienie na kapitał własny	7 586	7 586	7 586
odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 20 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Materiały	25 995	20 906	22 103
półprodukty i produkcja w toku	39 974	33 259	33 670
produkty gotowe	5 705	3 168	1 847
Towary	100	100	86
Zapasy razem	71 774	57 433	57 706
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 363	2 543	1 537
Zapasy razem	74 137	59 976	59 243

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto materiały zalegające w magazynie powyżej 1 roku.

NOTA NR 21 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan na początek okresu	2 543	2 010	1 389
zwiększenia z tytułu - utworzenie odpisu	0	579	148
zmniejszenia z tytułu - rozwiązania odpisu	180	46	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	2 363	2 543	1 537

NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
od jednostek powiązanych	8 481	5 073	5 067
należności od pozostałych jednostek	130 783	173 983	127 219
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	123 532	163 944	117 071
- do 12 miesięcy	123 532	163 944	117 071
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	249	1 280	1 574
dochodzone na drodze sądowej	42	57	244
inne	6 960	8 702	8 330
Należności krótkoterminowe netto, razem	139 264	179 056	132 286
odpisy aktualizujące wartość należności	8 510	8 227	8 331
Należności krótkoterminowe brutto, razem	147 774	187 283	140 617

NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
z tytułu dostaw i usług,	7 684	5 073	5 067
inne	797	0	0
Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	8 481	5 073	5 067
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1 887	1 171	1 176
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	10 368	6 244	6 243

NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan na początek okresu	8 227	8 588	8 588
zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu	842	980	150
zmniejszenia z tytułu rozwiązania odpisu	559	1 341	407
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 510	8 227	8 331

NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	130 783	171 184	126 716
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 991	16 099	13 901

- równowartość EUR	16 681	16 097	13 678
- równowartość USD	0	0	147
- równowartość CZK	0	0	68
- równowartość RUB	310	2	8
Należności krótkoterminowe, razem	147 774	187 283	140 617

NOTA NR 26 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
do 1 miesiąca	45 097	73 687	41 597
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	57 629	53 993	51 908
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	676	8 884	747
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	337	0	0
powyżej 1 roku	0	0	0
należności przeterminowane	35 888	40 581	36 119
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	139 627	177 145	130 371
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	8 411	8 128	8 233
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(netto)	131 216	169 017	122 138

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży, to należności z terminem spłaty do trzech miesięcy.

NOTA NR 27 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
do 1 miesiąca	9 025	17 510	10 629
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 834	4 445	7 787
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 093	3 084	4 271
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 253	4 940	3 888
powyżej 1 roku	13 683	10 602	9 544
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	35 888	40 581	36 119
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8 411	8 121	8 232
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	27 477	32 460	27 887

NOTA NR 28 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 652	23 863	34 327
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 652	23 863	25 682
-inne środki pieniężne	0	0	8 645
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	21 652	23 863	34 327

NOTA NR 29 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	17 624	19 869	30 377

w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 027	3 994	3 949
- równowartość EUR	2 721	2 794	2 643
- równowartość USD	44	39	35
- równowartość CZK	0	1 160	0
- inne	1 262	1	1 271
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	21 652	23 863	34 327

NOTA NR 30 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)			
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 786	1 660	3 060
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	392	646	382
- rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	279	38	493
- usługi bankowe do rozliczenia	89	34	38
- podatek od nieruchomości	819	0	786
- nie zrealizowane usługi	151	236	434
- pozostałe	1 056	706	927
VAT do rozliczenia w następnych okresach	2 304	3 045	3 441
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	5 090	4 705	6 501

NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2016 r.:

<i>seria</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Rodzaj uprzywilejowania</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN</i>	<i>Sposób pokrycia kapitału</i>
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	

Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.

NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	11 651	12 328	12 328
- odniesionej na wynik finansowy	7 432	8 012	8 012
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 219	4 316	4 316
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	311	263	124
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	311	263	124
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	233	940	501
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	196	843	436
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	37	97	65
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	11 729	11 651	11 951
- odniesionej na wynik finansowy	7 547	7 432	7 700
- odniesionej na kapitał własny	4 182	4 219	4 251
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	3 959	4 071	4 071
zwiększenia	0	201	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	5	313	0
stan na koniec okresu	3 954	3 959	4 071

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	251	577	577
zwiększenia	0	36	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	8	362	0
stan na koniec okresu	243	251	577

NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	1 675	1 346	1 346
zwiększenia	238	1 903	171
wykorzystanie	827	1 530	1 230
stan na koniec okresu	1 086	1 719	287

NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
wobec pozostałych jednostek	20 963	19 960	15 276
-kredyty i pożyczki	5 490	5 561	3 500
-inne zobowiązania leasingu finansowego	15 473	14 399	11 776
Zobowiązania długoterminowe, razem	20 963	19 960	15 276

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty. (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
powyżej 1 roku do 3 lat	19 936	13 620	8 721
powyżej 3 do 5 lat	1 027	6 340	6 555
powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	20 963	19 960	15 276

NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	11 466	10 052	5 558
w walutach obcych:	9 497	9 908	9 718
- równowartość EUR	949	1 031	679
- równowartość USD	8 548	8 877	9 039
Zobowiązania długoterminowe, razem	20 963	19 960	15 276

NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wobec jednostek powiązanych	1	0	0
z tytułu dostaw i usług	1	0	0
wobec pozostałych jednostek	165 146	176 429	161 588
kredyty i pożyczki, w tym:	56 016	50 151	38 391
inne zobowiązania finansowe	2 997	2 452	1 789
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	84 073	95 725	83 639
- do 12 miesięcy	84 073	95 725	83 639
zaliczki otrzymane na dostawy	1 376	5 232	3 764
tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 495	13 960	9 925
tytułu wynagrodzeń	8 885	8 412	7 504
z tytułu dywidend	0	0	16 308
inne	304	497	268
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	165 147	176 429	161 588

NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe			
brutto struktura walutowa (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	153 455	165 313	151 633
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 692	11 116	9 955
- równowartość EUR	10 681	11 115	9 048
- równowartość USD	1 009	0	907
- inne	2	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	165 147	176 429	161 588

NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2016 r:

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce dominującej ZPUE S.A.

BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ	Wartość wykorzystania 2016-06-30	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r./dodanie ZPUE Silesia/ Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r./dodanie ZPUE Holding, ZPUE EOP, ZPUE ELEKTROINSTAL/ Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r.	20 000 000,00	10 536 464,61	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		5 000 000,00	1 116 025,07	PLN	2021-07-04	
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 000,00	2 947 364,00	PLN	2020-06-17	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja wierzytelności, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 000,00	929 828,00	PLN	2020-11-18	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie kredytowanego środka trwałego, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji

BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	35 000 000,00	24 708 997,42	PLN	2016-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
BZ WBK SA	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 544 540,00	1 184 138,00	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BANK HANDLOWY SA	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. Aneks nr 1 z dnia 30.10.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 21.12.2015 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	limit 20 000 000,00	16 000 791,32	PLN	2016-12-20	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 113,00	1 139 593,00	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 046 566,00	1 011 088,00	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r.	6 406 560,00	0,00	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej ZPUE Silesia Sp. z o.o. na dzień 30.06.2016

BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ	Wartość wykorzystania 2016-06-30	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r./dodanie ZPUE Silesia/ Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r./dodanie ZPUE Holding, ZPUE EOP, ZPUE ELEKTROINSTAL/ Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r.	20 000 000,00	0,00	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła
BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	35 000 000,00 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 0,00	0,00	PLN	2016-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej ZPUE Holding Sp. z o.o. na dzień 30.06.2016

BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ	Wartość wykorzystania 2016-06-30	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia	20 000 000,00	0,00	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła

	linia wielocelowa	linia gwarancyjna	16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r./dodanie ZPUE Silesia/ Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r./dodanie ZPUE Holding, ZPUE EOP, ZPUE ELEKTROINSTAL/ Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r.	5 000 000,00	0,00	krajowe zagraniczne	2021-07-04	
	linia wielocelowa	linia akredytyw		5 000 000,00	0,00			
BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	35 000 000,00 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 0,00	1 931 680,18	PLN	2016-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		500 000,00	0,00	krajowe/zagraniczne	2021-05-31	

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej ZPUE EOP Sp. z o.o. na dzień 30.06.2016

BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ	Wartość wykorzystania 2016-06-30	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r./dodanie ZPUE Silesia/ Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r./dodanie ZPUE Holding, ZPUE EOP, ZPUE ELEKTROINSTAL/ Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r.	20 000 000,00	0,00	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		5 000 000,00	0,00	krajowe zagraniczne	2021-07-04	
	linia wielocelowa	linia akredytyw		5 000 000,00	0,00			

BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	35 000 000,00 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 0,00	0,00	PLN	2016-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		1 500 000,00	0,00	krajowe/zagraniczne	2021-05-31	

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. na dzień 30.06.2016

BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ	Wartość wykorzystania 2016-06-30	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r./dodanie ZPUE Silesia/ Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r./dodanie ZPUE Holding, ZPUE EOP, ZPUE ELEKTROINSTAL/ Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r.	20 000 000,00	0,00	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		5 000 000,00	0,00	krajowe zagraniczne	2021-07-04	
	linia wielocelowa	linia akredytyw		5 000 000,00	0,00			
BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	35 000 000,00 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 0,00	0,00	PLN	2016-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		1 000 000,00	0,00	krajowe/zagraniczne	2021-05-31	

NOTA NR 42 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	6	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 081	13 043	14 450
- krótkoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	1 842	2 323	2 532
- długoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	10 239	10 720	11 918
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 081	13 049	14 450

NOTA NR 43 Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

NOTA NR 44 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0	0

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
-ze sprzedaży produktów	203 922	172 976
- w tym: od jednostek powiązanych	4 270	846
-ze sprzedaży usług	26 694	24 244
- w tym: od jednostek powiązanych	0	13
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	230 616	197 220
-w tym : od jednostek powiązanych	4 270	859

NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
kraj	202 150	173 941
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
eksport	28 466	23 279
- w tym : od jednostek powiązanych	4 269	859
Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem	230 616	197 220
- w tym: od jednostek powiązanych	4 270	859

NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
-przychody ze sprzedaży materiałów	32 717	31 378
- w tym: od jednostek powiązanych	18	3
-przychody ze sprzedaży towarów	108	206
- tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	32 825	31 584
- w tym: od jednostek powiązanych	18	3

NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Kraj	31 245	31 200
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Eksport	1 580	384
- tym : od jednostek powiązanych	18	3
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	32 825	31 584
- w tym: od jednostek powiązanych	18	3

NOTA NR 49 Skonsolidowane koszty według rodzaju (tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
amortyzacja	8 937	9 152
zużycie materiałów i energii	134 508	118 011
usługi obce	24 102	19 188
podatki i opłaty	1 188	1 566
wynagrodzenia	51 376	43 540
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 038	10 184
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 038	1 815
Koszty według rodzaju, razem	234 187	203 456
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 464	-12 406
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 353	-1 656
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-8 245	-8 271
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-31 330	-27 632
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	181 795	153 492

NOTA NR 50 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	146	17
dotacje	1 105	1 398
<i>Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:</i>	2 366	2 305
rozwiązane rezerwy (z tytułu)	108	46
- aktualizujące należności spłacone	108	42
- aktualizujące należności spisane	0	4
- aktualizujące zapasy	0	0
przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	659	1 325
- przychody z czynszu dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	507	0
otrzymane odszkodowania	185	48
otrzymane premie pieniężne	264	151
pozostałe	1 149	734
Inne przychody operacyjne, razem	3 617	3 720

NOTA NR 51 Pozostałe koszty operacyjne (tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	311
Aktualizacja wartości niefinansowych	412	182
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	1 247	809
koszty wynajmu składników majątku, w tym:	48	581
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła dochód z czynszu	226	0
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przyniosła dochodu z czynszu	0	0
zapłacone odszkodowania	73	69
zapłacone premie pieniężne	0	0
pozostałe	1 126	159
Inne koszty operacyjne, razem	1 659	1 302

NOTA NR 52 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

NOTA NR 53 Przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.)	30.06.2016	30.06.2015
z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	7	16
od przeterminowanych należności - otrzymane	62	33
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	219	102
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	5	6
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	293	157
- w tym od jednostek powiązanych	0	4

NOTA NR 54 Zysk ze zbycia inwestycji (w tys. zł.)	30.06.2016	30.06.2015
Zysk ze zbycia udziałów	120	0
Zysk ze zbycia inwestycji razem	120	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

NOTA NR 55 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. zł.)	30.06.2016	30.06.2015
Wycena inwestycji finansowych	0	181
Aktualizacja wartości inwestycji razem	0	181

NOTA NR 56 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
dotądnie różnice kursowe	387	63
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	243	209
zwrot dopłat	300	0
pozostałe	159	23
Inne przychody finansowe, razem	1 089	295

NOTA NR 57 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
od kredytów i pożyczek	428	329
- dla innych jednostek	428	329
pozostałe odsetki	416	325
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	416	325
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	844	654

NOTA NR 58 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
aktualizacja udziałów	1 132	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	1 132	0

NOTA NR 59 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
ujemne różnice kursowe	0	739
utworzone rezerwy (z tytułu):	257	133
- odpisy aktualizujące należności odsetkowe	3	136
pozostałe w tym:	51	42
Inne skonsolidowane koszty, razem	311	1 050

NOTA NR 60 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Zysk (strata) brutto	14 106	12 088
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	2 756	3 071
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	16 862	15 159
Podatek dochodowy według stawki 19%	3 203	2 879
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	100	-3
podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	3 103	2 876
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 103	2 876

NOTA NR 61 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	373	-157
Podatek dochodowy odroczony razem	373	-157

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 62 Ryzyka działalności

Działalność Grupy ZPUE SA jest narażona m.in. na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.

a) ryzyko kredytowe – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań na

rzecz grupy spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Sprzedaż do odbiorców w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. W Spółkach tworzących grupę funkcjonuje wiele mechanizmów ograniczających ten element ryzyka: ubezpieczenie kredytu kupieckiego, odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych, bieżący monitoring należności.

b) ryzyko płynności – to ryzyko, że Spółki napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółki dbają o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółki wchodzące w skład grupy występują do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółki korzystają z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółkach.

c) ryzyko rynkowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ryzykiem tym objęte są szczególnie należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyrażone w walutach obcych.

ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Ryzyko dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych zaciągniętych przez spółki wchodzące w skład grupy.

inne ryzyko cenowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Spółki wchodzące w skład grupy ZPUE SA nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

NOTA NR 63 Skonsolidowana analiza wrażliwości na dzień 30.06.2016

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	10 367	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	187	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	131 216	1 624	0	-1 624	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 804	0	0	0	0
Środki pieniężne	21 652	403	0	-403	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	21 652	403	0	-403	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	61 506	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	5 490	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	56 016	0	0	0	0
Leasing finansowy	18 469	-956	0	956	0
<i>długoterminowy</i>	15 473	-855	0	855	0
<i>krótkoterminowy</i>	2 996	-101	0	101	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	84 074	-967	0	967	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	22 060	0	0	0	0
Razem		104	0	-104	0

NOTA NR 64 Skonsolidowana analiza wrażliwości na dzień 30.06.2015 (w tys. PLN)

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	8 967	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	233	12	0	-12	0
Należności z tytułu dostaw i usług	122 138	1 390	0	-1 390	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	10 148	0	0	0	0
Środki pieniężne	34 327	395	0	-395	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	25 682	395	0	-395	0
<i>inne środki pieniężne</i>	8 645	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	41 891	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	3 500	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	38 391	0	0	0	0
Leasing finansowy	13 565	-1 076	0	1 076	0
<i>długoterminowy</i>	11 776	-971	0	971	0
<i>krótkoterminowy</i>	1 789	-104	0	104	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83 639	-996	0	996	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	37 762	0	0	0	0
Razem		-274	0	274	0

NOTA NR 65 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2016 (w tys. PLN)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	30.06.2016 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	10 367	-	-	10 367	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	187	-	-	-	-	187	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	131 216	-	-	-	-	131 216	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 804	-	-	-	-	8 804	-	-
Środki pieniężne	21 652	-	-	-	-	-	-	21 652
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	61 506	-	-	61 506	-	-	-	-
długoterminowe	5 490	-	-	5 490	-	-	-	-
krótkoterminowe	56 016	-	-	56 016	-	-	-	-
Leasing finansowy	18 469	-	-	18 469	-	-	-	-
długoterminowy	15 473	-	-	15 473	-	-	-	-
krótkoterminowy	2 996	-	-	2 996	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	84 074	-	-	84 074	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	22 060	-	-	22 060	-	-	-	-

NOTA NR 66 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2015 (w tys. PLN)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	30.06.2015 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	8 967	-	-	8 967	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	233	-	-	-	-	-	233	-
Należności z tytułu dostaw i usług	122 138	-	-	-	-	-	122 138	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	10 148	-	-	-	-	-	10 148	-
Środki pieniężne	34 327	-	-	-	-	-	-	-
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	41 891	-	-	41 891	-	-	-	-
długoterminowe	3 500	-	-	3 500	-	-	-	-
krótkoterminowe	38 391	-	-	38 391	-	-	-	-
Leasing finansowy	13 565	-	-	13 565	-	-	-	-
długoterminowy	11 776	-	-	11 776	-	-	-	-
krótkoterminowy	1 789	-	-	1 789	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83 639	-	-	83 639	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	37 762	-	-	37 762	-	-	-	-

Informacje dotyczące segmentów działalności

Metody pomiaru zysków lub strat, aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów są tożsame z metodami rachunkowości finansowej.

Spółka dokonała wydzielenia poszczególnych segmentów operacyjnych na podstawie raportów, które okresowo są analizowane przez zarząd. Segmentacja w grupie dokonana została ze względu na oferowany przez grupę asortyment.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

- Segment linii napowietrznych – obejmuje produkty takie jak: słupowe stacje transformatorowe, stanowiska słupowe, konstrukcje energetyczne, rozłączniki i odłączniki, żerdzie.
- Segment rozdzielnic i aparatury średniego i niskiego napięcia – obejmuje produkty takie jak: rozdzielnice średniego napięcia, rozdzielnice niskiego napięcia, złącza kablowe, rozdzielnice stacyjne.
- Segment stacji transformatorowych – segment obejmuje sprzedaż kontenerowych stacji transformatorowych.
- Odsprzedaż towarów i materiałów – segment obejmuje działalność handlową spółki, głównymi towarami sprzedawanymi przez spółkę są transformatory, żerdzie, izolatory, wkładki bezpiecznikowe.
- Wszystkie pozostałe segmenty – obejmują sprzedaż produktów i usług niezakwalifikowanych do segmentów wcześniejszych.

Przychody uzyskiwane w wyniku transakcji pomiędzy segmentami obejmują sprzedaż produktów z segmentu rozdzielnic i aparatury średniego i niskiego napięcia do segmentu stacji transformatorowych.

NOTA NR 67 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2016 (w tys. PLN)

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	27 350	80 021	90 180	32 824	33 066	263 441
Sprzedaż między segmentami	0	33 458	0	0	0	33 458
Wynik brutto ze sprzedaży	7 574	16 584	20 456	3 630	4 206	52 450
Koszty sprzedaży						8 245
Koszty ogólnego zarządu						31 330
Wynik ze sprzedaży						12 875
Pozostałe przychody operacyjne						3 617
Pozostałe koszty operacyjne						1 659
Wynik na działalności operacyjnej						14 833
Przychody finansowe						1 506
Koszty finansowe						2 291
Wynik brutto						14 048
Podatek dochodowy						3 476
Wynik netto						10 572

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	914	3 505	1 150	0	3 776	9 345
Wartości niematerialne	456	12 090	806	0	14 481	27 833
Środki trwałe	19 439	77 916	29 840	0	58 913	186 108
Środki trwałe w budowie	1 227	2 645	7 071	0	10 703	21 647
Zapasy	3 546	35 150	13 453	100	19 525	71 774
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług					131 216	131 216
Zobowiązania					186 110	186 110

NOTA NR 68 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2015 (w tys. PLN)

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	20 727	58 699	86 716	31 583	31 079	228 804
Sprzedaż między segmentami	0	46 979	0	0	0	46 979
Wynik brutto ze sprzedaży	5 773	15 217	28 983	2 915	-6 244	46 644
Koszty sprzedaży						8 271
Koszty ogólnego zarządu						27 632
Wynik ze sprzedaży						10 741
Pozostałe przychody operacyjne						3 720
Pozostałe koszty operacyjne						1 302
Wynik na działalności operacyjnej						13 159
Przychody finansowe						633
Koszty finansowe						1 704
Wynik brutto						12 088
Podatek dochodowy						2 719
Wynik netto						9 369

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	991	3 471	1 022	0	3 932	9 416
Wartości niematerialne	406	9 398	755	0	15 208	25 767
Środki trwałe	18 965	79 271	28 993	0	58 461	185 690
Środki trwałe w budowie	2 748	1 386	2 152	0	3 712	9 998
Zapasy	3 174	28 693	8 907	74	16 858	57 706
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług					122 138	122 138
Zobowiązania					176 864	176 864

NOTA NR 69 Kontynuacja działalności

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie zaniechały działalności. Zarządy Spółek nie przewidują zaniechania działalności w latach następnych.

NOTA NR 70 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 30.06.2016 r. wynosił: 21 647 tys. zł.

NOTA NR 71 Nakłady na ochronę środowiska:

W latach sprawozdawczych nie ponoszono nakładów na ochronę środowiska. Spółki z tytułu korzystania ze środowiska wnoszą stosowne opłaty.

NOTA NR 72 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie zawierano z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostki, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 73 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2016 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnione były 2 392 osoby.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 679 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 713 osób.

NOTA NR 74 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 30 maja 2016 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 1/05/2016 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2016.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000293339, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 3355.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

ZPUE S.A. dotychczas nie współpracowała ze spółką BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowa pomiędzy wskazanymi podmiotami z dnia 6 czerwca 2016 roku zawarta została na okres jednego roku. Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok ZPUE S.A. zapłaci 42,5 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 31 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

NOTA NR 75 Dywidenda

Zgodnie z Uchwałą nr 9/05/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZPUE SA z dnia 30.05.2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przedłożonego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 r. postanowiło wypracowany w roku 2015 roku zysk netto w wysokości 32 511 tys. zł. przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE SA w wysokości: 20 117 tys. zł. poprzez wypłatę 14,33 zł. na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 14,88 zł. na każdą akcję uprzywilejowaną oraz kwotę 12 394 tys. zł. przeznaczyć na kapitał zapasowy. Data wypłaty dywidendy została ustalona na dzień 20 czerwca 2016 r.

NOTA NR 76 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu 2016 (w tys. PLN):

• *Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 846
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 128
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	9 367
Wartość zobowiązań	0

• *Promysliennyje Inwesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

• *ZPUE Ukraina Sp. z o.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	292
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	18
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	220
Koszt sprzedaży materiałów	14
Wartość należności	6
Wartość zobowiązań	0

• *ZPUE Trade s.r.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	59
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	32
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

• *ZPUE Bałkany*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	73
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	59
Koszt sprzedaży materiałów	1
Wartość należności	45
Wartość zobowiązań	0

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 269
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	19
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 439
Koszt sprzedaży materiałów	15
Wartość należności	9 418
Wartość zobowiązań	0

NOTA NR 77 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w I półroczu 2016 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	1 910
	Zakup wyrobów usług i materiałów	170
Stolbud Pszczyna S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	203
	Zakup wyrobów usług i materiałów	20
Kortrak sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	607
	Zakup wyrobów, usług i materiałów	4 756
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	53
	Zakup wyrobów usług i materiałów	912
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2016 r.		4 616
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2016 r.		2 007

NOTA NR 78 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

.....

(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....

(Zarząd)